



As of January - March 2018

By Product Management

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโลกบอล (B-GLOBAL) กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโลกบอลเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-GLOBALRMF)

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลกบอล

ดัชนี MSCI All-country world index เพิ่มขึ้น 22% หรือคิดเป็นมูลค่า 9 ล้านล้านเหรียญสหรัฐในปี 2017 โดยทำสถิติสูงสุดที่ระดับ 514.53 จุด ถือว่าการฟื้นตัวที่ดีที่สุดหลังวิกฤตการเงินโลกปี 2008 ปัจจัยหลักคือ เรื่องอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่แข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาดการณ์

ตลาดหุ้นสหรัฐ ดัชนี S&P 500 เพิ่มขึ้น 6.6% ในไตรมาส 4Q2017 การปรับตัวขึ้นได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการลดภาษีบริษัทเอกชน นโยบายการเงินผ่อนคลาย และตัวเลข GDP ที่เติบโตระดับ 3.0% ในไตรมาส 3Q2017 สูงกว่านักลงทุนคาด อัตราความสามารถในการทำกำไรของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ เป็นแรงส่งสำคัญให้กับตลาดในปี 2017

ตลาดหุ้นยุโรป เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แม้ว่าดัชนี MSCI EMU ซึ่งประกอบด้วยหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางของ 10 ประเทศพัฒนาแล้วในยุโรป ลดลง -0.50% ในไตรมาส 4Q2017 เนื่องจากนักลงทุนขายทำกำไรประกอบกับเงินยูโรแข็งค่าขึ้น ในไตรมาส 3Q2017 อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจระดับ 0.6% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น 1.5% ในเดือนพ.ย. 2017 เทียบกับปีก่อนที่ 0.6% ความกังวลของนักลงทุนต่อยุโรปยังอยู่ในเรื่องสถานการณ์ทางการเมือง การเจรจาต่อระหว่างพรรคร่วมรัฐบาลในเยอรมัน การเลือกตั้งของรัฐ Catalonia ที่ล้มเหลวทำให้การแยกตัวเป็นอิสระจากสเปนยังไม่คืบหน้า ชัยชนะของประธานาธิบดีมาครงของฝรั่งเศสทำให้กระแสความเคลื่อนไหวด้านประชานิยมผ่อนคลายลง

ตลาดหุ้นสหราชอาณาจักร ปรับตัวขึ้นตามตลาดหุ้นโลก โดยดัชนี FTSE All-shares index เพิ่มขึ้น 5% ในไตรมาส 4Q2017 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อระดับ 3.1% ในเดือนพ.ย. 2017 ถือว่าบรรลุเป้าหมายของธนาคารกลาง กระบวนการถอนตัวออกจากยุโรป (Brexit) ยังไม่มีความไม่แน่นอน ประเด็นพูดคุยยังอยู่ในขั้นตอนเจรจาในเนื้อหาสาระที่เกี่ยวข้องการค้าขาย

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนีเพิ่มขึ้น 8.7% ใน 4Q2017 ตลอดปี 2017 ดัชนีมีทิศทางเป็นขาขึ้นจากปัจจัยหนุนด้านอุปสงค์โลกต่อสินค้าและบริการญี่ปุ่นที่เพิ่มขึ้น อัตราแลกเปลี่ยนเยน/ดอลลาร์สหรัฐฯ ที่มีเสถียรภาพและการปฏิรูปบริษัทที่เน้นผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น ความเสี่ยงญี่ปุ่นหลายปีที่ผ่านมาที่ยังอยู่ในใจนักลงทุน อาทิ การทดสอบขีปนาวุธเกาหลีเหนือ ความไม่แน่นอนของอัตราดอกเบี้ยโลก มุมมองว่าเศรษฐกิจจีนอาจชะลอตัว และการเมืองสหรัฐฯ

ตลาดหุ้นในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ ตลาดหุ้นในโซนเอเชียปรับตัวขึ้นโดดเด่น เหตุจากความสามารถในการทำกำไรสุทธิพลิกฟื้น ดัชนี MSCI Asia ex Japan index เพิ่ม 8.2% ใน 4Q2017 การเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่แข็งแกร่ง การไม่ถูกรบกวนจากนโยบายการค้าของทรัมป์ที่อ้างว่าจะดำเนินการ การปรับตัวลดลงของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นสาเหตุที่ทำให้ตลาดหุ้นเพิ่มขึ้นในปี 2017 ตลาดหุ้นที่ปรับตัวขึ้นเด่น ได้แก่ อินเดีย เกาหลีใต้ ไทย อินโดนีเซีย ฮองกง และจีน อินเดียตลาดหุ้นขึ้นแรงจากปัจจัยด้านการปฏิรูป โดยเฉพาะการปฏิรูปภาษี การผ่านร่างกฎหมายสำคัญทางการเงิน เช่น กฎหมายล้มละลาย การเพิ่มทุนให้กับธนาคารรัฐ ทั้งที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนจะออกมาต่ำกว่าที่นักลงทุนคาด ฮองกงและจีนแม้ว่าจะให้ผลตอบแทนต่ำกว่าประเทศอื่น แต่พบการบริโภคที่เติบโตดีมาก ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้นระดับ 10% ต่อปี อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจจีนระดับ 6.8% ต่อปี ในไตรมาส 3Q2017 และความแข็งแกร่งทางการเมืองหลักการเลือกตั้งผู้นำพรรคคอมมิวนิสต์ครั้งที่ 19 ในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา

กองทุนหลัก (Master Fund)

ชื่อ: Wellington Global Opportunities Equity Fund

ชนิดหน่วยลงทุน Class S

นโยบายการลงทุน: เป็นกองทุนที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก มีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญ รวมถึงหลักทรัพย์ต่างๆ ที่มีลักษณะเป็นตราสารแห่งทุน เช่น หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิและใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทต่างๆ ทั่วโลก

วันที่จดทะเบียน: กุมภาพันธ์ 2010

ประเทศที่จดทะเบียน: ลักเซมเบิร์ก

NAV: USD 22.60

เกณฑ์วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark):

MSCI AC World Index Net

Morningstar Category: Large cap Growth

Bloomberg code: WLLGOAU LX

Fund size: USD 577.7 Million

Number of holdings: 114

ที่มา Wellington Management ข้อมูลเดือนมกราคม 2018

Risk Statistics:

	Fund	Benchmark
Market Cap-Asset Weighted	USD 135 billion	USD 142 billion
Number of Equity Names	114	2454
Number of Countries	15	47
Turnover	112%	-
EPS Growth (Next 3-5 years)	14.6%	13.2%
P/E Projected	16.0x	16.2x
P/B	2.4x	2.3x
Tracking Risk	2.9%	-
Beta	1.4	-
R-Squared	0.93	-

ที่มา Wellington ข้อมูลย้อนหลัง 3 ปี สิ้นสุดเดือนมกราคม 2018

ผู้จัดการกองทุนหลัก



Nicolas M Choumenkovitch

26 years of experience

เอกสารนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทฯ อาจเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อ หรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน หรือการตัดสินใจในทางธุรกิจแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังและพิจารณาในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยตนเอง บริษัทฯ ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องและไม่มีความรับผิดชอบใดๆ ในความเสียหายของผู้ใช้ข้อมูลหรือบุคคลอื่นใดจากการใช้ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดของเอกสารฉบับนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุน RMF ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองต่อเศรษฐกิจโลกปี 2018

อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจโลกถูกปรับประมาณการณขึ้นประมาณ 0.2% เป็น 3.9% การคาดการณ์ดังกล่าวมีพื้นฐานจากภาวะทางการเงินที่สนับสนุนการเติบโต อุปสงค์ต่อสินค้าและบริการจากประเทศเศรษฐกิจหลักของโลก อีกทั้งพบว่าประมาณ 120 ประเทศซึ่งมีขนาดเศรษฐกิจคิดเป็น 3 ใน 4 ของโลกมีอัตราการเติบโตที่เป็นบวกในปี 2017 สำหรับประเทศสำคัญๆ IMF คาดการณ์อัตราการเติบโตและอัตราเงินเฟ้อปี 2018 ดังนี้

	US	EU (ex. UK)	UK	Japan	Emerging Asia
GDP Growth (yoy)	2.7%	2.2%	1.5%	1.2%	6.5%
	Advanced Economics		Emerging Market and Developing Economies		
Consumer Prices (yoy)	1.9%		4.5%		

ปัจจัยขับเคลื่อนหลัก

1. นโยบายภาษีสหรัฐฯ ผลจากการปฏิรูปภาษีโดยเฉพาะอย่างยิ่งการปรับลดภาษีนิติบุคคลลงและการเปิดให้บริษัทสามารถนำค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนมาหักลดฐานภาษียิ่งจะทำให้เศรษฐกิจในประเทศดีขึ้น การบริโภคในประเทศ การนำเข้าสินค้าที่กระตือรือร้นอย่างชัดเจน ส่งผลบวกต่อประเทศคู่ค้าหลักของสหรัฐฯ เช่นกัน
2. อุปสงค์ต่อสินค้าและบริการของประเทศในกลุ่มเศรษฐกิจพัฒนาแล้ว ไม่เพียงแต่ในสหรัฐฯ เท่านั้น อัตราการเติบโตในกลุ่มสหภาพยุโรปปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเยอรมัน อิตาลี และเนเธอร์แลนด์ ที่มีโมเมนตัมที่ดีจากความอุปสงค์ในประเทศและต่างประเทศ ในสเปนแม้จะมีการปรับลดตัวเลขลงอันเนื่องมาจากความตึงเครียดทางการเมืองแต่ยังคงสูงกว่าคาด ขณะที่ประเทศในกลุ่มพัฒนาแล้วทางฝั่งเอเชียซึ่งมีการพึ่งพาการค้าจากต่างชาติสูงต่างมีตัวเลขที่ดีขึ้นอันเนื่องมาจากอุปสงค์ตลาดโลกที่แรงตัว
3. ตลาดเกิดใหม่ทางฝั่งเอเชียเติบโตไม่แพ้กัน กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาทางฝั่งเอเชียคาดว่าจะเติบโตราว 6.5% ในอัตราเดียวกับปีที่แล้ว คาดว่าจีนจะเติบโตในอัตราที่ช้าลงขณะที่อินเดียจะเร่งตัวขึ้น ประเทศ ASEAN-5 คาดว่าจะเติบโตในอัตราเท่าเดิม หากดูโดยภาพรวมแล้วกว่าครึ่งหนึ่งของอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจโลกจะอยู่ในภูมิภาคนี้

ปัจจัยเสี่ยงหลัก

1. นโยบายที่ให้ความสำคัญเฉพาะกับประเทศตนเอง (Inward - Looking policies) การเจรจาต่อรองการค้าของประเทศต่างๆ ในเวทีโลก (อาทิ NAFTA, BREXIT) เริ่มเป็นไปในทิศทางที่หันหลังให้กับประเทศคู่ค้ามากขึ้น สหรัฐฯ ก็เป็นหนึ่งในแกนนำที่มีนโยบายดังกล่าว แนวทางนี้จะบั่นทอนภาวะการลงทุนของโลก ประสิทธิภาพในการผลิตสินค้าต่างๆ จะลดลง
2. ความตึงเครียดด้านสถานการณ์การเมืองระหว่างประเทศ ในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออก เกาหลีเหนือและไชนะวันออกกลางอาจสร้างความกังวลให้กับตลาด การเลือกตั้งที่คับค่านเข้ามาในหลายประเทศ

ประมาณการระดับมูลค่าหุ้นของตลาดสำคัญๆ ในปี 2018

	US	EU (incl. UK)	Japan	Emerging Asia
Emergings Growth	9.2%	11.7%	10.4%	12.8%
Return on Equity	17.1%	12.4%	10.6%	11.9%
Dividend Yield	2.1%	3.5%	2.2%	2.7%
P/E Valuation	17.4x	15.3x	13.9x	15.1x
P/B Valuation	2.9x	1.8x	1.4x	1.7x

ที่มา: Wellington Management Singapore Pte Ltd., International Monetary Fund, Fidelity Insight as of September 2017

ปัจจัยบวกและลบต่อภาวะตลาดหุ้นโลกใน 1H2018

สหรัฐฯ:

- (+) หุ้นสหรัฐฯ ในกลุ่มเทคโนโลยีจะยังมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่องในครึ่งปีแรกเนื่องจากผลกำไรบริษัทในกลุ่มนี้เหนือกว่าที่ตลาดคาดการณ์ อีกทั้งมีความผันผวนน้อยกว่าหุ้นในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและตลาดโดยภาพรวม อีกทั้งลักษณะธุรกิจ ปัจจัยพื้นฐาน โครงสร้างทางการเงินบริษัทเหล่านี้ แตกต่างจากช่วงวิกฤตดอทคอมปี 1999 สั้นชิง
- (-) ตลาดรับรู้ต่อปัจจัยบวกทางด้านกฎหมายฉบับใหม่ที่ออกมาของทรัมป์ไปเรียบร้อยแล้ว

(-) ความผันผวน (Correction) อาจปะทุขึ้นมาได้ทุกเมื่อ เนื่องจากภาวะตลาดหุ้นในปัจจุบันมีความผันผวนต่ำกว่าระดับปกติที่ควรจะเป็น

ยุโรป:

- (+) ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงทำ QE ต่อโดยขนาดการเข้าซื้อสินทรัพย์จะลดลงจาก 60 พันล้านยูโรต่อเดือนเป็น 30 พันล้านยูโรต่อเดือนจนกระทั่งถึงเดือน ก.ย. 2018 มุมมองของ ECB ต่อการทำ QE จะยังดำเนินการต่อเนื่องตลอดช่วงครึ่งปีแรก 1H2018

(-) การเมืองยุโรปยังเป็นพาดพิงให้เห็นต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากการที่เยอรมันได้รับรัฐบาลผสมที่ไม่ได้มีอำนาจชัดเจนจึงต้องมีการพูดคุยกันอยู่ระหว่างนางแองเจลา เมอร์เคิล ซึ่งอยู่พรรคอนุรักษนิยมและพรรคประชาธิปไตยสังคมนิยมฝ่ายซ้าย

สหราชอาณาจักร:

- (+) บริษัทข้ามชาติที่ตั้งอยู่ในสหราชอาณาจักรที่พึ่งพิงยอดขายจากต่างประเทศมากกว่าในประเทศ จะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของภูมิภาคยุโรปและเศรษฐกิจโลก ทิศทางที่ว่าจะคงอยู่ตลอดปี 2018

(-) เงินเฟ้อเร่งตัว ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลมากขึ้น การเจรจาของสหราชอาณาจักรเพื่อออกจากสหภาพยุโรปยังสุ่มเสี่ยงเอาแน่เอานอนไม่ได้ เพราะการตกลงกันภายในประเทศยังมีความเห็นไปคนละทิศคนละทาง

ญี่ปุ่น:

- (+) ตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้รับแรงส่งจากการที่ผลตอบแทนที่ดีในปี 2017 โดยดัชนีตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 ปิดที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 1991 ที่ 22,764.94 จุด ตลอดทั้งปี 2017 ดัชนีตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับเพิ่มขึ้น 19.10% นับเป็นการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสูงสุดเป็นปีที่ 6
- (+) การดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เงินเฟ้อระดับต่ำ คงการเข้าซื้อ ETF หุ้นญี่ปุ่นยังดำเนินต่อไป ปัจจัยแวดล้อมเหล่านี้สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นทำกำไรได้ดีในปีนี้ คาดว่าค่าเงินเยนจะอยู่ในกรอบ 95 ถึง 120 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับ 113 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อปลายเดือน ธ.ค. 2017
- (+) หากเศรษฐกิจจีนชะลอตัวไม่ว่าจะด้วยเหตุผลใดก็ตามจะส่งผลกระทบต่อความสามารถทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนญี่ปุ่นเนื่องจากพึ่งพิงการทำธุรกิจกับตลาดจีนมาก
- (-) การทดสอบชิปนาฬิกาของเกาหลีเหนือ หากเกิดขึ้นมาในครึ่งปีแรก 1H2018 จะส่งผลกระทบต่อ Sentiment ของนักลงทุน

ตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market):

- (+) การปฏิรูปของอินเดียดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการปฏิรูปภาคธนาคารและธุรกิจ การเพิ่มทุนและจัดการหนี้สินของธนาคารรัฐเพื่อให้กลับมาปล่อยสินเชื่อได้อีกครั้ง การปฏิรูปดังกล่าวทำให้ให้นักลงทุนมั่นใจได้ว่าเศรษฐกิจอินเดียจะเติบโตต่อไปได้อีกยาวไกล ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะดีเยี่ยม ในเวลาเดียวกันอัตราเงินเฟ้อและการขาดดุลงบประมาณจะต้องไม่เกินกรอบเป้าหมายที่วางไว้
- (+) การรวมหุ้นจีน A-Shares ที่ซื้อขายในตลาดเซี่ยงไฮ้และเงินเข้าไว้ในดัชนี MSCI Emerging Market ในเดือน พ.ค. 2018 ทวีความสนใจให้กับนักลงทุนทั่วโลกต่อตลาดหุ้น Mainland ของจีน เนื่องจากเล็งเห็นโอกาสลงทุนในบริษัทดีๆ อีกจำนวนมาก อีกทั้งผลตอบแทนตลาดหุ้นจีน A-Shares ไม่ค่อยผันผวนไปตามภาวะปัจจุบันของโลกเท่าไรนัก จึงช่วยกระจายความเสี่ยงให้กับผู้ลงทุน
- (+) แม้อินเดียจะเก็บภาษีกำไรจากการขายหุ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 14 ปี แต่ไม่ต้องกังวลนัก เนื่องจากเงื่อนไขการคำนวณกำไรจากการขายคืนจะใช้ราคาต้นทุนหรือราคาตลาด ณ สิ้นเดือน ม.ค. 2018 (แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) เป็นต้นทุนในการคำนวณกำไรจากการขาย อีกทั้งคิดภาษีเฉพาะกำไรจากการขายที่มากกว่า 1.560 ดอลลาร์สหรัฐฯ และถือครองหลักทรัพย์เกินกว่า 1 ปีขึ้นไป
- (-) แม้ตลาดจะเริ่มคลายกังวลต่อประเด็นเศรษฐกิจจีนชะลอตัว แต่ประเทศอื่นที่พึ่งพิงเศรษฐกิจกับจีนมากเกินไปก็อาจอยู่ในภาวะสุ่มเสี่ยงได้หากจีนมีปัญหา

ที่มา: Wellington Management Singapore Pte Ltd., Japan Times, Nomura Asset Management Singapore Limited, Financial Times

กลยุทธ์ลงทุนของ Wellington Global Opportunities

แสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวในหุ้นทั่วโลก ด้วยการใช้วิเคราะห์หุ้นจากปัจจัยพื้นฐานและข้อมูลเชิงลึกของบริษัท ประกอบกับแนวโน้มของอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจมหภาค โดยพิจารณาจาก

- ผลตอบแทนต่อเงินลงทุน (Return to Capital)
- งบการเงินและโครงสร้างของอุตสาหกรรมเพื่อหาบริษัทที่ให้ผลตอบแทนอย่างยั่งยืนและปรับตัวได้ดี
- โอกาสการลงทุนอันเกิดจากความไม่ประสิทธิภาพของตลาด อย่างเช่นนักลงทุนส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับการเติบโตของกำไรในระยะสั้นจนเกินไป

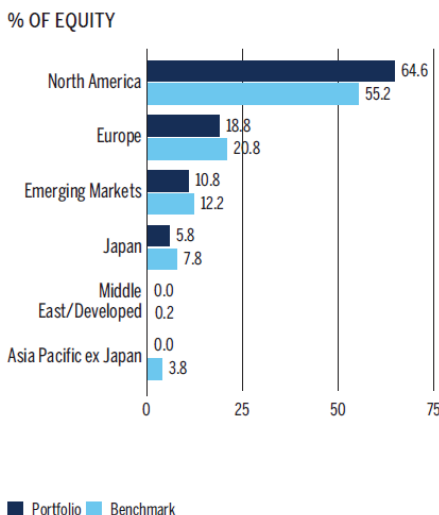
ผลการดำเนินงานกองทุนย้อนหลัง (ข้อมูลเดือนมกราคม 2018)

	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
B-GLOBAL	4.94%	8.12%	16.02%	-	-	3.86%	9.15%
เกณฑ์มาตรฐาน ¹	3.16%	7.56%	13.43%	-	-	1.57%	-
กองทุนหลัก	9.1%	13.09%	27.7%	11.8%	13.1%	6.6%	14.0%
เกณฑ์มาตรฐาน ²	9.4%	14.29%	27.5%	11.9%	11.0%	5.6%	11.8%

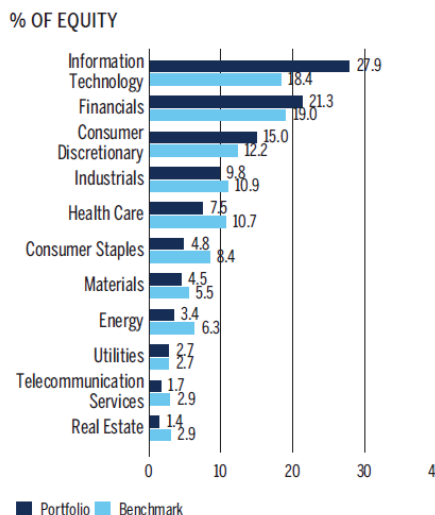
เกณฑ์มาตรฐาน¹ คือ MSCI all country world index net ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
 เกณฑ์มาตรฐาน² คือ MSCI all country world index net

ข้อมูลน้ำหนักลงทุนรายประเทศและรายกลุ่มอุตสาหกรรมเดือนมกราคม 2018

REGIONAL DISTRIBUTION (%)



SECTOR DISTRIBUTION (%)



สัดส่วนหลักทรัพย์ที่ถือครองจากมากไปน้อย (ร้อยละของ NAV; ข้อมูลเดือนมกราคม 2018)

1. Apple Inc. ออกแบบ ทำการผลิต และทำการตลาดคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล สมาร์ทโฟน รวมถึงซอฟต์แวร์ ระบบงานต่างๆ บริษัทจำหน่ายสินค้าทั่วโลกผ่านแทบทุกช่องทางไม่ว่าจะเป็นช่องทางออนไลน์ ร้านขายปลีก ร้านขายส่ง
2. Bank of America Corporation ให้บริการด้านเงินฝาก บริการด้านการลงทุน สินเชื่อ วาณิชยกรรม และบริการด้านการซื้อขายหลักทรัพย์
3. Facebook Inc. ให้บริการสื่อในการติดต่อระหว่างคนทั่วโลกผ่านเว็บไซต์และโซเชียลเน็ตเวิร์ค บริการที่เชื่อมโยงโลกเข้าด้วยกันผ่านการแชร์รูป ข้อมูล ลิงค์ และวิดีโอ ผู้ใช้บริการเฟซบุ๊กสามารถแชร์ข้อมูลและจำกัดการเข้าถึงผ่านการควบคุมของเจ้าของ User เองได้
4. UBS Group AG ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าบุคคล บริษัท และลูกค้าสถาบัน บริการด้านการแนะนำการลงทุน การวางแผนการลงทุน นอกจากนี้ยังมีบริการด้านหลักทรัพย์เช่นนายทะเบียนหลักทรัพย์และการรับบริหารการลงทุนต่อ (Third-party fund Management)
5. British American Tobacco P.L.C. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ประกอบไปด้วยบริษัทย่อยหลายแห่งที่ผลิตและทำตลาดบุหรี่ ซิการ์ ทั่วโลก